

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ
חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס 2020

בלתי מבוקרים

עתודות - קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

חברה מנהלת

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2020

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

עמוד

2	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על רווח או הפסד ורווח כולל אחר
5	דוחות על השינויים בהון
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-11	באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי התמציתי ליום 31 במרס, 2020 ואת הדוחות התמציתיים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" כפי שאומץ על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לדרישות הגילוי וההנחיות שנקבעו על ידו, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מברורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נוהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, כפי שאומץ על ידי הממונה על רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון ובהתאם לדרישות הגילוי וההנחיות שאומצו על ידו, בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל), התשס"ה - 2005.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 6 לדוחות הכספיים ביניים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
49	80	48	נכסים:
-	-	580	נכסים בלתי מוחשיים
208	193	208	נכסי מסים נדחים
331	337	441	נכסים בגין הטבות לעובדים
382	1,975	-	רכוש קבוע
980	1,179	1,340	נכסי מסים שוטפים
20	164	276	עתודות קרן פנסיה
			חייבים ויתרות חובה
			השקעות פיננסיות:
16,407	14,119	16,864	נכסי חוב סחירים
15,247	11,123	14,495	אחרות
31,654	25,242	31,359	סך הכל השקעות פיננסיות
4,580	6,396	3,192	מזומנים ושווי מזומנים
38,204	35,566	37,444	סך כל הנכסים
			הון:
8,000	8,000	8,000	הון מניות
1,228	856	(222)	קרנות הון
17,158	15,728	18,230	עודפים
26,386	24,584	26,008	סך כל ההון
			התחייבויות:
317	158	-	התחייבות בגין מסים נדחים
208	193	208	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
-	-	800	התחייבות בגין מסים שוטפים
3,259	3,956	3,672	זכאים ויתרות זכות
8,034	6,675	6,756	זכאים בגין דמי טיפול
11,818	10,982	11,436	סך כל ההתחייבויות
38,204	35,566	37,444	סך כל ההון וההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

מנשה מאירי מנהל כספים	שלום בן עיון מנהל כללי	דורון סט יו"ר הדירקטוריון	26 במאי, 2020 תאריך אישור הדוחות הכספיים
--------------------------	---------------------------	------------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2019	2020	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
46,102	10,969	11,982	הכנסות מדמי ניהול מקרן פנסיה, נטו
114	(32)	(86)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
46,216	10,937	11,896	סך כל ההכנסות
28,513	6,675	6,756	דמי טיפול ועמלות
14,829	3,517	3,502	הוצאות הנהלה וכלליות
43,342	10,192	10,258	סך כל ההוצאות
2,874	745	1,638	רווח לפני מסים על ההכנסה
958	259	566	מסים על ההכנסה
1,916	486	1,072	רווח לתקופה
			רווח כולל אחר לתקופה:
			סכומים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד
			בהתקיים תנאים ספציפיים:
1,258	692	(2,203)	שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה שנזקף לקרנות הון
(431)	(237)	753	מסים על הכנסה המתייחסים לנכסים פיננסיים זמינים למכירה
827	455	(1,450)	סה"כ רכיבים של רווח כולל אחר שישווגו מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד
2,743	941	(378)	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סה"כ הון	יתרת עודפים	קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה אלפי ש"ח	הון מניות	
<u>26,386</u>	<u>17,158</u>	<u>1,228</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)</u>
<u>1,072</u>	<u>1,072</u>	-	-	רווח לתקופה
(2,203)	-	(2,203)	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
<u>753</u>	-	<u>753</u>	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>(1,450)</u>	-	<u>(1,450)</u>	-	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>(378)</u>	<u>1,072</u>	<u>(1,450)</u>	-	סך הכל רווח כולל לתקופה
<u>26,008</u>	<u>18,230</u>	<u>(222)</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2020 (בלתי מבוקר)</u>
<u>23,643</u>	<u>15,242</u>	<u>401</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)</u>
<u>486</u>	<u>486</u>	-	-	רווח לתקופה
692	-	692	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
<u>(237)</u>	-	<u>(237)</u>	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>455</u>	-	<u>455</u>	-	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>941</u>	<u>486</u>	<u>455</u>	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה
<u>24,584</u>	<u>15,728</u>	<u>856</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 31 במרס, 2019 (בלתי מבוקר)</u>
<u>23,643</u>	<u>15,242</u>	<u>401</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2019 (מבוקר)</u>
<u>1,916</u>	<u>1,916</u>	-	-	רווח לתקופה
1,258	-	1,258	-	רכיבים של רווח כולל אחר לתקופה: שינוי נטו בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה
<u>(431)</u>	-	<u>(431)</u>	-	מסים על הכנסה המתייחסים לרכיבים של רווח כולל אחר
<u>827</u>	-	<u>827</u>	-	סך הכל רווח כולל אחר לתקופה, נטו ממס
<u>2,743</u>	<u>1,916</u>	<u>827</u>	-	סך הכל רווח (הפסד) כולל לתקופה
<u>26,386</u>	<u>17,158</u>	<u>1,228</u>	<u>8,000</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019 (מבוקר)</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
2019	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח לתקופה

1,916	486	1,072
-------	-----	-------

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

הפסדים (רווחים) מהשקעות נטו, והכנסות מימון
פחת והפחתות בגין רכוש קבוע ונכסים בלתי מוחשיים
הוצאות מסים על ההכנסה

(114)	32	87
147	36	43
958	259	566
991	327	696

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

שינוי בחיובים ויתרות חובה
שינוי בעתודות קרן פנסיה
שינוי בזכאים ויתרות זכות
שינוי בזכאים בגין דמי טיפול

9	(135)	(256)
791	592	(360)
(886)	(189)	413
416	(943)	(1,278)
330	(675)	(1,481)

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה:

ריבית שהתקבלה
מסים שהתקבלו
מסים ששולמו

369	-	3
1,493	-	634
(789)	(156)	(160)
1,073	(156)	477

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימשו לפעילות) שוטפת

4,310	(18)	764
-------	------	-----

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

רכישת נכסים בלתי מוחשיים
רכישת רכוש קבוע
רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

-	-	(9)
(91)	(17)	(143)
(7,196)	(1,126)	(2,000)
(7,287)	(1,143)	(2,152)
(2,977)	(1,161)	(1,388)
7,557	7,557	4,580
4,580	6,396	3,192

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

- א. עתודות- קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן - החברה) הינה בעלת רשיון מבטח בענף בטוח פנסיה ועוסקת בנייהול קרן פנסיה ותיקה, עתודות קרן פנסיה לשכירים ועצמאיים בע"מ (להלן - הקרן), שהינה קרן ותיקה מאוזנת.
- ב. החברה הינה תושבת ישראל ונתאגדה בישראל כתובת החברה: רחוב החשמונאים 91 תל אביב.
- ג. מניות החברה מוחזקות בחלקים שווים על-ידי כלל חברה לביטוח בע"מ (להלן - כלל ביטוח) ועל-ידי ביטוח חקלאי אגודה שיתופית מרכזית בע"מ (להלן - ביטוח חקלאי).
- ד. נכסיה והתחייבויותיה של קרן הפנסיה מנוהלים על פי הוראות החוק, בנפרד מחשבונות החברה. עמית הקרן נושאים במרבית התשואות והסיכונים ולחברה אין בעלות עליהם או התחייבות לתשואה לעמיתיה. לפיכך לא נכללו הנכסים וההתחייבויות ותוצאות הפעילות של קרן הפנסיה בדוחות הכספיים של החברה.
- ה. במהלך הרבעון הראשון לשנת 2020 חלה התפרצות של מגפת "הקורונה" במדינות רבות בעולם, בין השאר בסין, בחלק ממדינות המזרח הרחוק, באיטליה ורוב מדינות אירופה וארה"ב. כחלק מתהליך בלימת התפשטות נגיף הקורונה בישראל, ובדומה למדינות אחרות, נקטה ישראל בשורת צעדים, במסגרתם פרסם משרד הבריאות הישראלי סדרת מגבלות על פעילות והתנהלות כלל הציבור בישראל, אשר השפיעו באופן מיידי על פעילות המשק בכלל ועל שוק ההון בפרט.
- לקראת סוף הרבעון הראשון לשנת 2020, חלו ירידות חדות ותנודתיות בשווקים הפיננסיים, אשר השפיעו לרעה על תיק הנוסטרו של החברה וכן הביאו לקיטון בהיקף הנכסים המנוהלים של הקרן: מסך 11,549,644 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר 2019 לסך 10,786,803 אלפי ש"ח ליום 31 במרס 2020, ירידה בשיעור של כ-6.5%. יצוין כי בתקופה שלאחר תאריך המאזן ועד למועד פרסומו חלה התאוששות בשווקים הפיננסיים אשר מיתנה את ההשפעות הנ"ל.
- נכון למועד הסמוך לפרסום דוח זה, נרשמו הקלות בפתחת המשק בהקשר של מספר עובדים במקומות עבודה, פתיחת מרכזי מסחר, חזרה הדרגתית של בתי ספר וגני ילדים לפעילות ועוד. בשוקי ההון נרשמו עליות שערים במדדי המניות ואגרות החוב. בסמוך למועד פרסום הדוחות הכספיים עלה סך נכסי הקרן מכ-10,786,803 אלפי ש"ח ל-11,318,855 אלפי ש"ח. עליה בשיעור של כ-4.9%.
- החברה בחנה את השפעתו של משבר הקורונה על השווי ההוגן של נכסי ההשקעה הלא סחירים שבניהול הקרן ובהתאם בחנה את הצורך בירידת ערך בהשקעותיה לא סחירות בהם נתגלו סממנים לירידת ערך, תוך שימוש במידע הזמין ביותר שברשותה.

באור 2: - בסיס עריכת דוחות הביניים

א. הצהרה על עמידה בתקני דיווח כספי בינלאומיים

דוחות כספיים ביניים אלו נערכו בהתאם ל-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים כפי שאומץ על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובהתאם לדרישות הגילוי וההנחיות שנקבעו על ידו ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) התשס"ה, 2005 ואינם כוללים את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019 (להלן: "הדוחות השנתיים").

הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 26 במאי, 2020.

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים ביניים בהתאם ל-IAS 34 ובהתאם להנחיות הממונה, ככל שאלו רלוונטיות, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - עיקרי המדיניות החשבונאית

המדיניות החשבונאית של החברה בדוחות הביניים, הינה עקבית עם המדיניות החשבונאית בדוחות השנתיים.

בהמשך לאמור בבאור 2טז' לדוחות הכספיים השנתיים, החברה דחתה את יישומו של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 – מכשירים פיננסיים עד מועד תחילתו בישראל של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 – חוזי ביטוח, וזאת בהתאם לחוזר גופים מוסדיים 2018-9-1.

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4 - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן בהשוואה לערך בספרים

הערך בספרים של נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מסוימים לרבות מזומנים ושווי מזומנים, חייבים אחרים, ספקים, זכאים אחרים, תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

ב. היררכיית שווי הוגן

הטבלה להלן מציגה ניתוח של הנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס עיתי, תוך שימוש בשיטת הערכה בהתאם לרמות השונות בהיררכיה. לפירוט בדבר הרמות בהיררכיה, ראה באור 6 ג' בדוחות הכספיים השנתיים.

ליום 31 בדצמבר 2019	ליום 31 במרס	
	2019	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	
	רמה 1	
	אלפי ש"ח	
16,407	14,119	16,864
15,247	11,123	14,495
<u>31,654</u>	<u>25,242</u>	<u>31,359</u>

השקעות פיננסיות אחרות:

אגרות חוב ממשלתיות
(השקעות אחרות *)

סך הכל

(* השקעות אחרות כוללות השקעות בקרנות סל. בתקופת הדוח לא היו מעברים בין הרמות.)

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 5 - הון ודרישות הון

א. הרכב הון המניות

לימים 31 במרס, 2020 ו- 31 בדצמבר, 2019		
רשום	מונפק	נפרע
מספר מניות		באלפי ש"ח
8,000	8,000	8,000

מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כ"א

ב. זכויות הנלוות למניות

זכויות הצבעה באסיפה הכללית, זכות לדיבידנד, זכויות בפירוק החברה וזכות למינוי הדירקטורים בחברה.

ג. קרן הון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה

קרן ההון בגין נכסים פיננסיים זמינים למכירה כוללת את השינוי הנצבר נטו בשווי ההון של נכסים פיננסיים זמינים למכירה, עד למועד גריעת ההשקעה או ירידת ערך קבועה של ההשקעה.

ד. ניהול ודרישות הון

1. יש לקרוא את המידע לעניין דרישות ההון יחד עם המידע הכלול בבאור 8 לדוחות הכספיים השנתיים.

2. להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (הון עצמי מזערי הנדרש מחברה מנהלת של קופת גמל או קרן פנסיה) התשע"ב-2012 (להלן- תקנות ההון) והנחיות הממונה.

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרס	ליום 31 במרס
2019	2020	2020
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי ש"ח		
15,670	14,618	15,147
26,386	24,584	26,008
10,716	9,966	10,861

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון (א)

הון עצמי קיים

עודף ליום הדוח

סכום ההון העצמי הנדרש שאין כנגדו נכסים העומדים בכללי הנזילות וההשקעה:

-	-	-
---	---	---

א. הסכום הנדרש כולל דרישות הון בגין:

11,550	10,552	10,787
10,836	10,331	10,852
(6,716)	(6,265)	(6,492)
15,670	14,618	15,147

היקף נכסים מנוהלים

הוצאות שנתיות

הקלות אחרות בהתאם לחוזר הממונה

סך כל הסכום הנדרש

החברה מפוקחת על ידי הממונה על רשות שוק ההון האמון על פעילות הגופים המוסדיים הפועלים בשוק ההון בישראל ("הממונה"). החברה פועלת לניהול קרן הפנסיה בהתאם להוראות הדין הרלבנטיות לפעילותה. בהתאם לסמכויות הממונה, חשופה החברה, מעת לעת, להליכי ביקורת ואכיפה מנהלית מטעמו של הממונה. כמו כן, מתוקף היות החברה, חברה לניהול קרן פנסיה ותיקה הפועלת לניהול נכסי עמיתי קרן הפנסיה בנאמנות עבורם, חשופה החברה לטענות עמיתים ובכלל זה לתובענות ייצוגיות בעניינים הנובעים מהוראות הדין לפיהם פועלת החברה.

- א. חוק הגנת השכר, התשי"ח-1958, מטיל על הקרן התחייבות כלפי העובדים אם המעסיק פיגר בתשלומיו, אלא אם כן נקטה הקרן בכל ההליכים הקבועים בחוק.
 - ב. בהתאם להוראת החוזר בעניין טיוב הפערים בטיוב נתוני זכויות עמיתים בגופים מוסדיים (להלן - חוזר הטיוב), החברה סיימה תהליך של יישום טיוב הפערים בהתאם לסקר הפערים ותוכנית העבודה שאושרה. בנוסף, בהמשך להוראת חוזר הטיוב, החברה ממשיכה לטפל בפערי טיוב נוספים ומבצעת תהליכי טיוב שוטפים וכוללת בדוחותיה הכספיים הפרשות במידת הצורך. החברה אינה יכולה להעריך ולכמת בשלב זה את השלכות הליכי הטיוב האמורים ולא ניתן אף לצפות מראש את סוגי הטענות שיועלו בהקשר זה ו/או את החשיפה הנובעת מהם בקשר עם הפעילויות בתחומים אלו, אשר יכול ויועלו, בין היתר, באמצעות המנגנון הדיוני של תובענות ייצוגיות.
 - ג. ביום ה-29 ביולי, 2019 הוגשה בבית הדין האיזורי לעבודה בת"א בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד הקרן. עניינה של בקשת האישור בטענה שלפיה הקרן מנועה מלגבות מעמיתיה (במישרין או בדרך של גבייה מתוך נכסי הקרן), רכיב המכונה "הוצאות ניהול השקעות", אשר גבייתו מתווספת לגביית דמי הניהול המעוגנים בתקנון הקרן. לטענת המבקש, הדין אמנם מתיר עקרונית גבייה כזו, אם יש לה עיגון חוזי במערכת היחסים שבין הקרן לבין העמית אך לשיטתו, אצל הקרן דנא אין עיגון כזה ולפיכך מדובר בהקשרה בגבייה שאינה כדין. לטענת המבקש, התנהלות הקרן בהקשר זה מקימה לכלל העמיתים אשר בוצעה בעניינם גבייה כאמור, שורה של עילות תביעה כנגדה; ובכלל זה עילות נטענות בגין עשיית עושר ולא במשפט, הפרת חובה חקוקה והפרת חוזה. על יסוד האמור, בדעת המבקש לתבוע בשם כלל העמיתים כאמור, את השבת הכספים שנגבו מהם במישרין או בעקיפין בגין רכיב זה; וכן צווים נלווים, ובכללם צו שיוורה על הפסקת הגבייה. על פי אומדנו של המבקש, סכום התביעה אם תאושר כייצוגית הוא למעלה מ-40 מ' ש"ח. יצוין, כי בקשת האישור דנא, וכן מספר בקשות אישור דומות נגד גופים שונים המנהלים כספי חוסכים, הוגשו בעקבות החלטתו של בית המשפט המחוזי מרכז (כב' השופטת א' שטרן), בתיק ת"צ - 20212-16 הופמן נ' הפניקס חברה לביטוח בע"מ (ניתן ביום 31.5.2019), במסגרתו התקבלה בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד חברת "הפניקס", אשר הושתתה על טענות דומות לאלו המועלות בענייננו. על החלטה זו הוגשה בקשת רשות ערעור לבית המשפט העליון (להלן: "הבר"ע"), אשר עודנה תלויה ועומדת. נוכח קיומה של הבר"ע ובעקבות בקשה שהוגשה מטעם הקרן, הורה בית הדין בהחלטה מיום 16 בפברואר 2020, כי בירורה של בקשת האישור יעוכב עד לאחר הכרעתו של בית המשפט העליון בבר"ע. כן נקבע כי חרף עיכוב ההליך, הקרן תגיש את תשובתה לבקשת האישור. הטיפול בהליך זה מצוי בשלב ראשוני של איסוף ולימוד ואין בידי הקרן ויועציה המשפטיים יכולת להעריך את היקף החשיפה החלה על הקרן בגין בקשה זו.
 - ד. בגין העלויות העשויות לנבוע מהאמור לעיל, תבוצענה הפרשות בדוחותיה הכספיים של החברה, רק אם יותר סביר מאשר לא (more likely than not - דהיינו, ההסתברות עולה על 50%) שתיווצר חבות לתשלום הנובעת מאירועי עבר, ושכחם החבות ניתן לכימות או להערכה בטווח סביר. סכומי ההפרשות יבוססו על הערכת מידת הסיכון בתביעה נכון למועד הסמוך למועד פרסום הדוח הכספי. לעניין זה יצוין כי אירועים המתרחשים במהלך ההתדיינות המשפטית עשויים לחייב ביצוע של הערכה מחודשת של סיכון זה. ככל שלחברה זכות לשיפוי מצד שלישי, החברה תכיר בזכות זו, אם וודאי למעשה (Virtually Certain) שהשיפוי יתקבל אם החברה תסלק את המחויבות. הערכות החברה בדבר הערכת הסיכון בתביעה המתנהלת מתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים ו/או על האומדן של החברה בדבר הסכומים של הסדרי הפשרה, שהנהלת החברה צופה, שיותר סביר מאשר לא, שישולמו על ידה.
 - ה. במהלך שנת 2017 נערכה בקרן הפנסיה ביקורת מטעמו של הממונה על רשות שוק ההון בנושא זכויות עמיתים. ביום ה-7 באוגוסט, 2019 התקבלה בחברה טיוטת דוח הביקורת לתגובת החברה. טיוטת דוח הביקורת עוסקת בנושאים מרכזיים בפעילות קרן הפנסיה וביניהם: נושא הקבוצות, תקנון הקרן, דמי ניהול והוצאות ניהול, טיוב נתונים, דיווח אקטוארי ומשיכת כספים מהקרן.
- במהלך נובמבר 2019 הגישה עתודות את התייחסותה לכלל ממצאי דו"ח הביקורת. החברה מקיימת שיחות עם נציגי הממונה ולאחר שלב התייחסות החברה, יגבש הממונה את עמדתו ביחס לטיוטת הדוח.
- כמו כן, ביום 7 באוגוסט 2019 קיבלה הנהלת הקרן הנחיה מהממונה, בשים לב לטיוטת דוח הביקורת אוצר כאמור לעיל, לאפשר משיכת כספים רק לעמיתים זכאים על פי תקנון החברה ועל פי נוסחת ערכי הפדיון הקבועה בתקנה 41(א) לתקנות מס הכנסה (כללים לאישורים ולניהול קופת גמל) התשכ"ד 1964.
- ביום 3 בדצמבר 2019 התקבל מכתב מאת הממונה בו מבטל הממונה לעת הזו את ההוראה האוסרת על שימוש בנוסחת הפדיון הקבועה בתקנון הקרן וזאת מבלי שיש לראות בכך נקיטת עמדה ביחס לנוסחת ערכי הפדיון הקבועה בתקנון הקרן.
- בשלב זה אין בידי החברה ויועציה המשפטיים להעריך את הסיכוי כי עמדת החברה ביתר הסוגיות תתקבל על ידי הממונה וממילא לא ניתן להעריך בשלב זה את ההשפעה על הדוחות הכספיים.